

Hong Rok-ki's  
China  
Times

“HONG CHA  
TIMES”

홍차타임즈

2022년 08월 01일

China Market Weekly

키움증권 글로벌 리서치  
China Equity/Strategist  
홍록기 02-3787-4733  
RA  
조민주 02-3787-5292

■ Info. Guide

- P1 Market Comment
- P2 주식시장 동향
- P3 환율·금리 시장 동향
- P3 경제/주식 뉴스
- P4 Market Summary Table

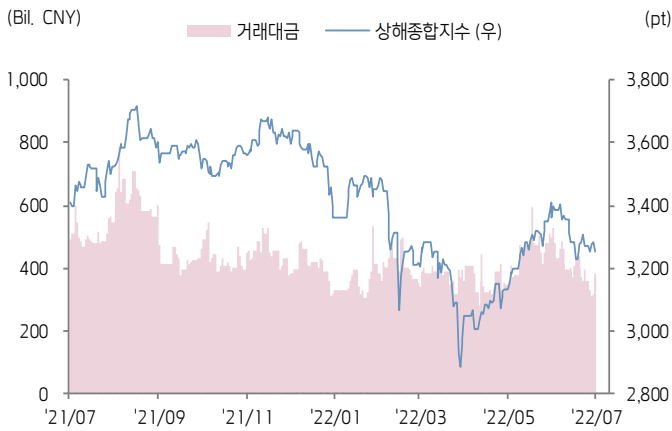
- 7/25~7/29일 기준, 상해종합: 3,253.2(-0.5%), 심천종합: 2,181.2(-0.2%), Chinext: 2,670.5(-2.4%)
- 고시 기준환율: 달러 대비 6.7437위안 (주간 0.1% 절하), 역내/외 위안화 환율: 6.7445/6.7498
- 지난 주 중국증시는 글로벌 경기 하방 압력 속 경기 침체 우려 확대되면서 하락
- 7/31일, 7월 관영 제조업/비제조업 PMI 각각 49.0/53.8로 전망치를 하회
- 한 달 만에 제조업 경기가 위축세로 전환되면서 경기 회복세에 대한 불안감 확대
- 8월 초 시행될 예정인 베이다이하 회의를 앞두고, 공신부 부장 샤오야칭(肖亚庆)이 규율 위반 및 위법 혐의로 인해 현재 조사를 받고 있는 것으로 나타남
- 미국 SEC, 알리바바를 포함한 중국 기업 4곳 상장폐지 잠정 리스트에 추가
- 금주 중국 증시는 차이신 PMI 및 수출입 지표 발표에 시장 이목이 집중될 전망
- **금주 주요경제지표 발표 예정**
- 8/1일, 7월 차이신 PMI 제조업 (예상치: 51.5, 이전치: 51.7)
- 8/3일, 7월 차이신 PMI 종합 (이전치: 55.3)
- 8/3일, 7월 차이신 PMI 서비스업 (예상치: 54.0, 이전치: 54.5)
- 8/7일, 7월 외환보유고 (이전치: 3조 712억 달러)
- 8/7일, 7월 수출/입 YoY (이전치: 17.9%/1.0%)
- 8/7일, 7월 무역수지 (이전치: 979억 4,000만 달러)



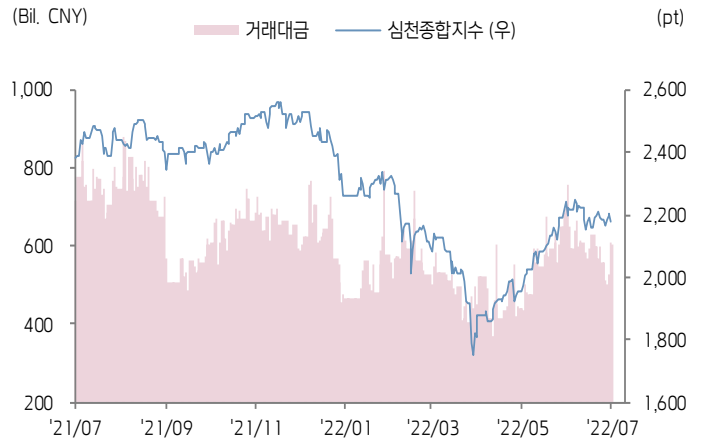


# 주식 시장 동향 ( 기준일: 7월 29일 )

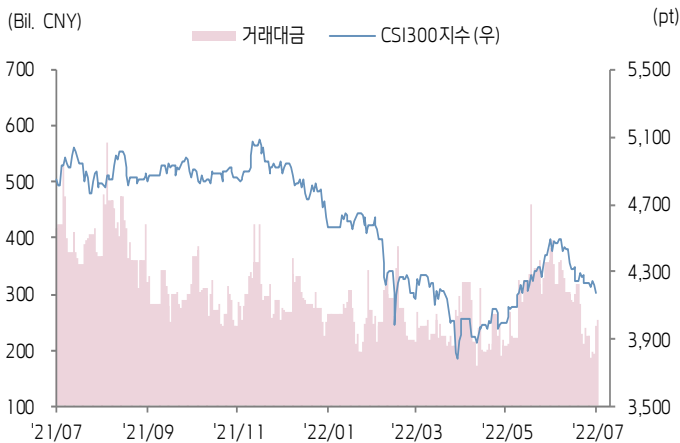
## 상해종합지수(上证指数)



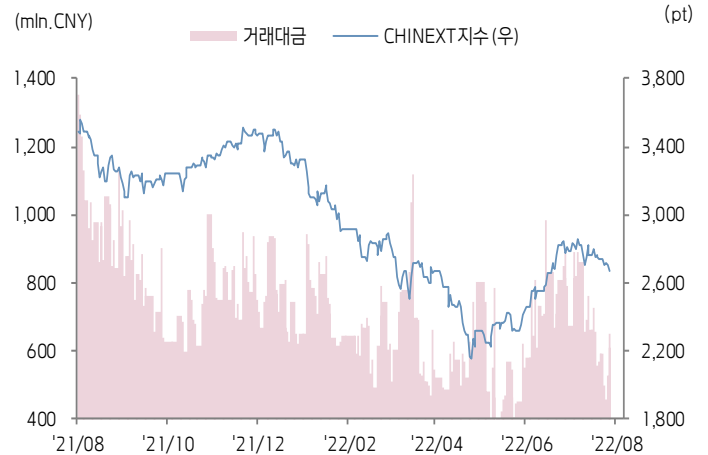
## 심천종합지수(深证综指)



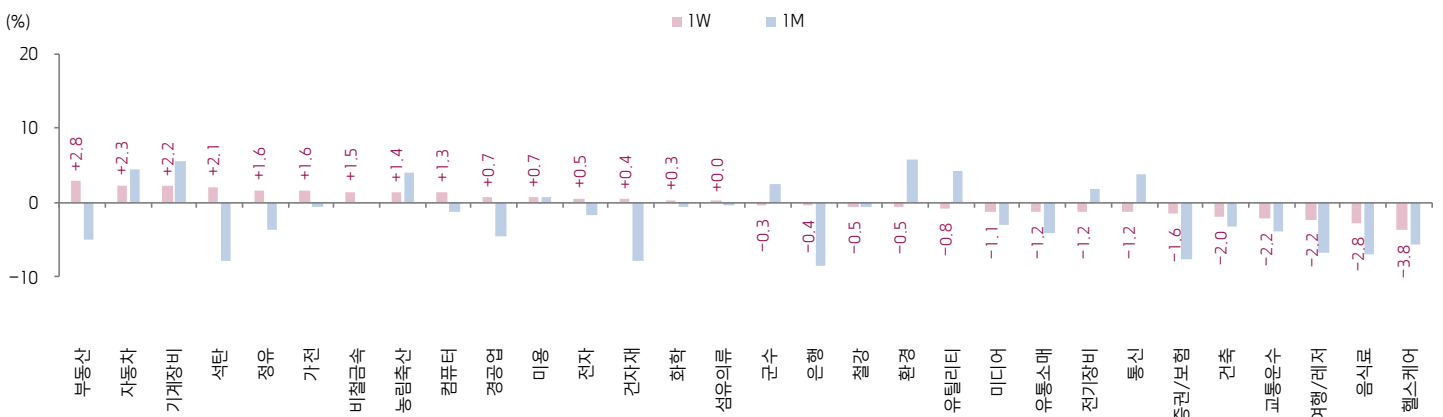
## CSI300 지수



## 차이넥스트 지수



## 업종별 수익률 1W/1M



(출처: Wind, Bloomberg, 키움증권)

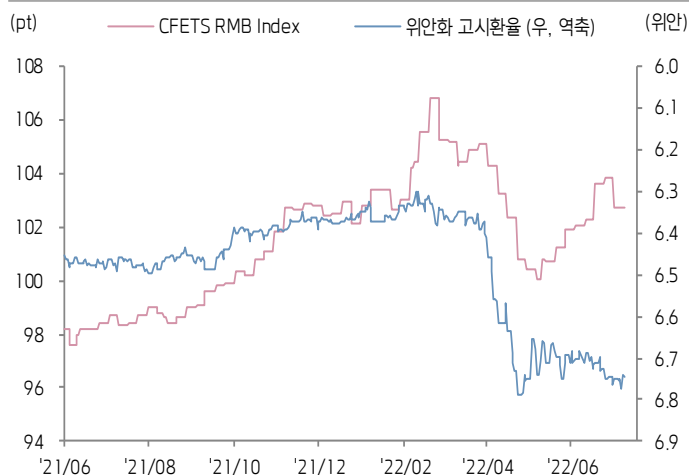






환율·금리 시장 동향 ( 기준일: 7월 29일 )

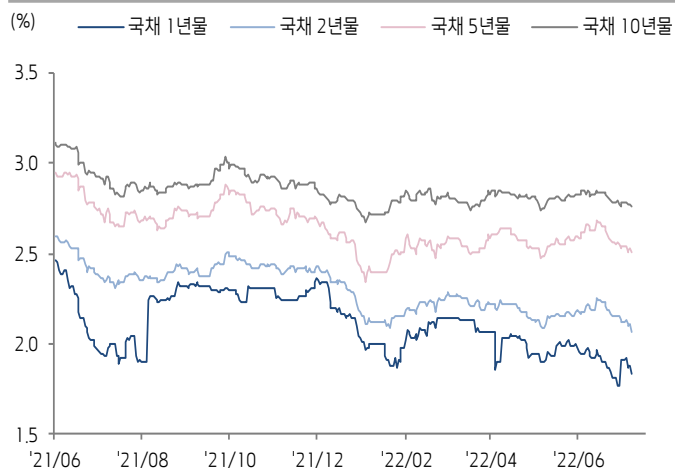
CFETS RMB Index - 위안화 고시환율



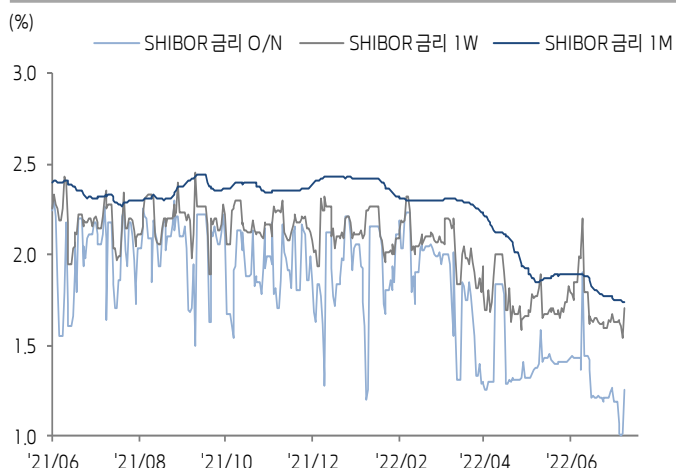
위안화 역내/외 환율



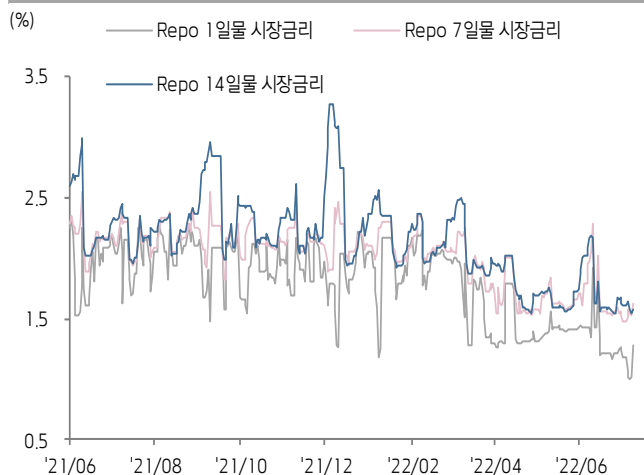
중국 국채 금리



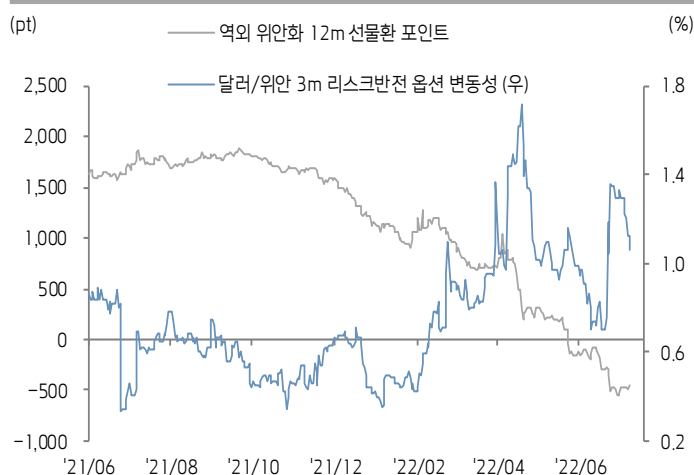
SHibor 금리



REPO 금리



위안화 변동성 인덱스



(출처: Bloomberg, 키움증권)





## 중국 경제 주요 뉴스

- 국무원 상무회의, 유효 투자 및 소비 확대 관련 추가 지시 사항 전달: ▲가을 벼 생산 및 올해 식량 수확을 보장할 것. ▲유효 투자가 경제 발전을 견인하는 역할을 강화하고 지방정부가 특수목적채권 사용을 가속화하도록 독촉할 것. ▲일부 지역을 제외하고 자동차 구매 제한을 완화한 지역은 자동차 번호판 한도를 확대하고 자동차 구입 자격을 완화할 것. ▲중고차 유통 장벽을 철폐하고 신에너지자동차 취득세 감면 정책을 연장. ▲주택 실수요자와 개선 수요를 지원. ▲지방정부가 친환경 스마트 가전에 대해 소비 보조금 정책을 시행할 것을 권장
- 국무원 산하 연합방역기구, 코로나 PCR 결과의 전국 상호 인증 시스템 추진을 요구하는 공지 발표. 각 지방정부가 '현지 건강 QR 코드 조회 불가', '현지에서 PCR 미 검사' 등의 이유로 통행, 공공장소 출입, 대중교통 사용을 금지하는 행위를 근절하고 PCR 중복 검사를 요구하는 행위를 금지. 해당 공지 발표 후에도 상호 인증이 불가능하거나 이와 관련해 부정적인 영향이 발생할 경우 관련 정부를 통보하여 경고할 것
- 주택건설부와 NDRC가 <14차 5개년 계획기간 전국 도시 인프라 건설 계획>을 공동 발표. 2025년까지 21.9만 채 노후 단지 개조를 완료하고 뉴 인프라 건설을 가속화하며 도시 스마트화 전환을 추진할 것. 또한 2025년까지 5G 유저 침투율이 56%를 달성하고 스마트 도시 인프라와 스마트 커넥티드카 공동 발전을 추진할 것을 목표로 제시
- 상무부 등 13개 부처가 <친환경 스마트 가전 소비 촉진 관련 정책>을 공동 발표. 가전 '이구환신' 및 '가전하향' 정책을 추진하고 재정 여건을 갖춘 지방정부가 친환경 스마트 가전 소비와 관련한 부양 정책을 시행할 것을 권장
- 중국 항공 유류할증료 올 들어 처음으로 인하. 8월 5일 0시부터 국내 항공편 800Km이상, 800Km 이상 유류할증료가 각각 직전 대비 20위안, 60위안 인하(각각 80위안, 140위안)
- 공신부, 6월 전자·정보 제조업의 생산액이 YoY 11% 증가하며 증가율이 5월 대비 3.7%p 상승. 상반기 누적 생산액의 YoY 증가율은 10.2%를 기록하며 전체 공업 및 하이테크 제조업 증가율을 각각 6.8%p, 3.7%p 상회
- 상무부에 따르면 올 상반기 중국 FDI금액이 7,233억 1천만 위안으로 YoY 17.4% 증가
- 7월 중국 철강 산업 PMI 지표가 33를 기록하며 MoM 3.2포인트 하락. 철강 산업 부진이 지속되고 철강 생산 업체의 생산이 감소하면서 철강재 및 원자재 가격이 지속적으로 하락. 시장은 8월 시장 수요 회복과 철강 공장 생산 회복이 강재 및 원자재 가격의 소폭 반등을 견인할 것으로 전망



## 중국 주식 주요 뉴스

- Alibaba(NYSE:BABA), 7월 29일(현지시간) 미국 SEC가 발표한 <외국회사문책법> 상장 폐지 잠정 리스트에 편입
- BYD (002594.SZ), Tang DM 전기차 리콜 확대. 7월 29일부터 2021년 4월 5일~ 2022년 4월 18일에 생산된 일부 Tang DM 전기차에 대해 리콜 진행(총 5만 2,928대)
- Huayou Cobalt (603799.SH), 자회사와 Tesla가 공급 계약 체결. 2022년 7월 1일~ 2025년 12월 31일 자회사가 Tesla(NASDAQ:TSLA)에 삼원계 전구체 배터리 소재를 공급할 계획
- Cngr (300919.SZ), Tesla와 장기 공급 계약을 체결. 2023년 1월~2025년 12월 Tesla에 삼원계 전구체 배터리 소재를 공급할 계획. 해당 계약 금액은 동사 2021년 매출액의 50% 이상에 해당
- Gujing Distillery (000596.SZ), 1H22 매출액이 90.02억 위안(YoY +28.46%), 순이익이 19.19억 위안(YoY +39.17%)
- Fuling Zhacai (002507.SZ), 1H22 매출액이 14.22억 위안(YoY +5.58%), 순이익이 5.16억 위안(YoY +37.24%)
- Luzhou Laojiao (000568.SZ), CTG Duty Free (601888.SH)의 신규 H주 발행에 코너스톤 투자자로서 8,000만 달러를 투자할 계획
- Greenland Holdings (600606.SH), 1H22 주택 계약 판매액이 680.99억 위안으로 YoY 58.5% 감소

(기준일: 7월 29일 / 출처: 초상증권, 키움증권 리서치센터)





# China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)	
China Index	본토	상해종합	3,253.2	-0.9	-0.5	+0.8	-3.2	+6.8	-4.6	-10.6
		선전종합	2,181.2	-1.0	-0.2	+1.0	-0.6	+16.1	-8.5	-13.8
		CSI 300	4,170.1	-1.3	-1.6	-1.8	-5.7	+3.8	-14.0	-15.6
	역외	홍콩항생	20,156.5	-2.3	-2.2	-0.7	-8.4	-4.4	-23.4	-13.9
		홍콩항생종합	3,021.3	-2.4	-2.6	-1.2	-9.1	-5.2	-25.5	-16.7
		홍콩항생중국기업	6,885.5	-2.8	-3.1	-1.0	-10.5	-5.7	-26.9	-16.4
	기술주	홍콩항생테크	4,331.2	-4.9	-5.8	-2.5	-12.3	-3.1	-37.8	-23.6
		과창판50	1,088.9	-1.8	+0.4	+1.6	-0.2	+15.0	-	-22.1
		차이넥스트	2,670.5	-1.3	-2.4	-3.3	-3.5	+15.1	-22.8	-19.6
China A Sector Index	중국 A주 업종별 지수	농림축산	3,651.6	+1.9	+1.4	-0.2	+3.9	+13.7	+18.8	-1.8
		화학	4,604.2	-0.6	+0.3	+1.8	-0.7	+17.4	-1.8	-8.0
		철강	2,610.3	+0.2	-0.5	+1.3	-0.6	+5.4	-15.2	-13.0
		비철금속	5,524.3	-0.2	+1.5	+2.7	+0.0	+18.9	-3.5	-3.9
		전자	4,001.0	-1.6	+0.5	+2.5	-1.7	+13.5	-27.0	-27.2
		가전	7,127.9	-0.5	+1.6	+2.0	-0.5	+10.2	-8.2	-13.1
		음식료	23,378.1	-2.2	-2.8	-3.3	-7.0	+4.1	-4.2	-13.6
		섬유의류	1,616.9	-0.8	+0.0	+3.1	-0.4	+8.5	-7.7	-12.3
		경공업	2,335.3	-1.3	+0.7	+2.6	-4.5	+10.1	-9.3	-19.7
		헬스케어	9,031.1	-2.2	-3.8	-4.5	-5.6	+3.4	-24.7	-20.7
		유틸리티	2,406.0	+0.3	-0.8	-0.7	+4.2	+14.2	+20.8	-8.5
		교통운수	2,312.0	-1.4	-2.2	+1.3	-3.8	+3.7	+6.6	-5.6
		부동산	3,087.5	-1.7	+2.8	+4.9	-5.0	-6.8	+0.6	-8.4
		유통소매	2,758.9	-2.3	-1.2	+2.0	-4.1	+6.0	-5.3	-10.6
		여행/레저	9,478.7	-2.7	-2.2	-0.5	-6.7	+5.0	-13.9	-14.2
		건자재	6,792.0	-0.9	+0.4	-0.7	-7.7	+1.1	-9.3	-16.8
		건축	2,121.8	-1.4	-2.0	-0.8	-3.2	-1.4	+9.7	-5.2
		전기장비	11,818.4	-0.1	-1.2	-2.8	+1.8	+35.7	+2.7	-5.7
		군수	1,612.4	-2.1	-0.3	+3.1	+2.4	+22.8	-0.8	-18.5
		컴퓨터	3,928.6	-0.7	+1.3	+6.3	-1.3	+9.7	-19.2	-24.4
		미디어	542.9	-1.2	-1.1	+3.6	-3.1	+6.3	-9.4	-25.6
		통신	1,977.6	-0.3	-1.2	+2.5	+3.9	+16.4	-3.7	-9.2
		은행	3,121.7	-0.9	-0.4	+0.4	-8.5	-9.7	-10.3	-11.5
		증권/보험	1,472.0	-1.2	-1.6	+0.4	-7.5	+0.3	-16.1	-21.4
		자동차	6,802.3	+1.1	+2.3	+4.9	+4.6	+42.4	+11.2	+1.7
		기계장비	1,573.0	-0.4	+2.2	+6.2	+5.7	+28.2	-2.3	-10.9
		석탄	2,913.4	-2.6	+2.1	+1.0	-7.9	+2.6	+45.3	+21.0
정유	2,232.7	-1.2	+1.6	+2.8	-3.7	+5.6	-5.2	-8.1		
환경	2,018.6	-0.2	-0.5	+4.4	+5.7	+18.7	+4.0	-12.0		
미용	7,365.0	-1.8	+0.7	+3.7	+0.6	+14.0	-14.4	-4.0		





# China Market Summary Table

분류	이름	지수	1D(%)	1W(%)	2W(%)	1M(%)	3M(%)	1Y(%)	YTD(%)
Shanghai Sector Index	Financial	4,123.3	-1.0	-0.6	+0.7	-8.6	-6.0	-10.6	-13.7
	Industrial	2,798.4	-0.9	-1.6	-2.3	-1.8	+11.3	+2.2	-7.0
	Consumer Goods	15,591.4	-2.5	-1.9	-1.4	-6.9	+3.5	-7.6	-14.9
	Energy	1,744.0	-2.2	+1.7	+1.8	-6.1	+3.4	+38.4	+20.9
	Basic Materials	2,505.9	-0.7	-0.1	+0.6	-5.2	+3.1	-17.5	-14.3
	Consumer Services	3,377.6	-0.7	+0.3	+2.1	-1.0	+17.2	-8.5	-11.1
	Utilities	2,265.7	+0.2	-1.6	-3.2	+0.1	+6.5	+25.8	-11.9
	Health Care	7,186.5	-2.7	-5.3	-5.8	-6.2	+3.4	-29.8	-22.6
	Telecommunication	2,883.7	-0.1	-2.5	-0.9	+1.1	+14.0	+10.5	-10.5
	Technology	3,216.7	-2.2	-1.2	+0.4	-7.1	+6.3	-38.6	-32.2
Shenzen Sector Index	Manufacturing	2,856.2	-1.0	-0.0	+0.9	-0.1	+20.3	-8.5	-13.1
	IT	1,462.2	-0.7	+0.4	+6.1	-0.6	+15.0	-15.2	-23.7
	Financials	1,212.0	-1.4	-1.7	-0.2	-7.7	-2.6	-10.9	-20.7
	Real Estates	1,863.1	-2.1	+1.9	+3.6	-5.9	-8.9	-2.4	-9.4
	Agricultures	1,675.3	+2.6	+2.0	-1.6	+6.1	+16.6	+33.9	+4.6
	Wholesale & Retail	1,324.9	-1.7	+0.2	+2.4	+0.9	+16.8	-4.2	-11.6
	Transportation	1,162.3	-1.6	-3.9	+2.0	-2.9	+5.5	+0.2	-15.8
	Utilities	974.9	+0.8	-1.0	+0.7	+8.3	+23.8	+23.4	-8.3
	Business Service	972.7	-1.8	-1.3	+1.3	-6.9	+5.8	-11.9	-23.2
	Media	766.8	-1.5	-0.6	+4.2	-6.1	+4.9	-8.7	-26.8
	Construction	1,190.5	-1.4	-1.5	+1.5	-1.2	+12.6	+5.6	+2.2
	Mining	2,830.1	-0.8	+1.8	+2.4	-1.1	+16.0	+13.3	+6.9
	R&D	1,842.5	-2.8	-3.8	-6.5	-6.0	+7.5	-28.9	-19.3
Environmental Products	678.8	-0.4	-0.5	+5.4	+5.6	+20.8	+3.8	-11.2	
SHIBOR 금리	SHIBOR O/N	1.254	+23.7	+5.0	+3.6	-8.6	-31.8	-23.7	-41.1
	SHIBOR 1W	1.705	+10.3	+4.3	+7.0	-15.8	-15.0	-24.5	-24.9
	SHIBOR 1M	1.737	-0.3	-1.1	-2.1	-8.5	-18.3	-25.3	-28.5
	SHIBOR 3M	1.846	-0.4	-2.5	-6.6	-7.7	-16.7	-23.1	-26.2
	SHIBOR 6M	1.996	-0.4	-2.1	-5.7	-6.8	-14.1	-21.0	-22.9
	SHIBOR 9M	2.131	-0.6	-2.4	-5.5	-6.9	-10.6	-22.3	-19.9
	SHIBOR 1Y	2.218	-0.4	-2.1	-4.6	-6.1	-10.3	-20.4	-18.9
국고채 금리	국고채 1년물	1.840	-1.9	-3.8	+1.2	-5.9	-9.7	-7.5	-16.2
	국고채 2년물	2.070	-1.9	-2.4	-3.7	-6.3	-6.8	-12.3	-11.5
	국고채 5년물	2.512	-0.6	-1.3	-1.8	-5.3	-4.7	-7.4	-2.7
	국고채 10년물	2.765	-0.1	-0.8	-0.8	-2.4	-2.6	-4.5	-0.5
Repo 금리	Repo 익일물	1.272	+25.9	+7.2	+4.9	-5.6	-28.8	-21.6	-37.4
	Repo 7일물	1.633	+6.8	+10.1	+4.7	-20.6	-18.6	-28.7	-28.7
FX Market	달러 인덱스	105.903	-0.4	-0.8	-2.0	+0.8	+2.9	+15.3	+10.7
	달러-위안 역내환율	6.7445	-0.0	-0.1	-0.2	+0.7	+2.1	+4.5	+6.1
	달러-위안 역외환율	6.7498	+0.1	-0.3	-0.2	+0.6	+1.6	+4.5	+6.2
	달러-위안 고시환율	6.7437	+0.0	-0.1	-0.1	+0.6	+1.9	+3.8	+5.8
	원-위안 환율	192.653	+0.0	-0.9	-1.8	-0.6	+1.2	+8.7	+3.0

Bloomberg, 키움증권 리서치센터

2022년 7월 29일 마감기준



**[Compliance Notice]**

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

**[고지사항]**

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

